

学校编码: 10384

分类号__密级__

学号: 17520131151167

UDC__

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

媒体监督、内部控制与环境信息披露

**Media Supervision, Internal Control and Environmental
Information Disclosure**

杨 蓉 蓉

指导教师姓名: 郭 晓 梅 教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2016 年 4 月

论文答辩时间: 2016 年 5 月

学位授予日期: 2016 年 6 月

答辩委员会主席: __

评阅人: __

2016 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

经济的快速发展导致环境问题日趋严重,虽然近几年来我国出台了一系列的环境相关政策法规制约企业行为,但对环境的监管依旧比较薄弱。而企业环境信息披露已然成为强化外部机构公众监督效果和促使企业主动承担环境责任的重要工具之一。然而对于哪些因素激发企业的环境治理行为,提高企业披露环境信息的积极性和主动性,迫切需要理论的深入研究和社会实践。

本文采用 GRI 指南环境信息披露评价体系衡量环境信息披露水平,探索企业在被曝光环境信息后,其环境行为的变化,揭示媒体外部监督所引发的舆论压力是如何驱动企业提高其自身的环境信息披露水平;以及从环境治理层面探寻企业内部控制机制对企业环境信息披露的影响;并结合两者内外部机制会对环境信息披露产生怎样的效果。本文集成合法性理论、成本效益理论、信息不对称理论和委托代理理论等,采用实证研究,致力于探讨企业环境信息披露的有效促进机制,为媒体和政府制定政策、采取行动等提供理论依据。

本文的主要结论如下:媒体监督和内部控制均与环境信息披露成显著正相关关系,二者结合对环境信息披露的影响更为显著。可见外部媒体的曝光能够对企业的环境信息披露起到了外部治理的作用,企业自身所建立的内部控制体系会作用于企业的环境治理过程,强化企业披露环境信息的意愿,而且媒体监督与内部控制共同协作能够更有效的改善企业环境信息披露。

本文的创新点主要在下面几个方面体现:一是从环境治理层面解释内部控制与环境信息披露之间的关系。二是识别媒体监督与内部控制之间相互作用,二者机制相互协作能更好改善企业的环境治理决策和行为,从而加强企业的环境信息披露。

关键词: 媒体监督; 内部控制; 环境信息披露

Abstract

Based on the background of the high development in economy with the increasingly serious environmental problem, China has issued a series of laws and regulations related to environment to constraint and restrict corporate behaviors in the last few years. But the result of the supervision for environment is still weak relatively. Thus the corporate environmental information disclosure is called to become one of the significant tools to enhance the effect from the external supervision, including executive agency and the public, and make companies take the responsibility in environment positively and actively. Hence, it is really urgent to deepen the theory research and apply to the social practice in terms of which elements have the impact on the behaviors of corporate environmental governance and the positive attitude for the environmental information disclosure.

Through the evaluation system of environmental information disclosure regarding GRI as a guidance, to measure the level of the corporate environmental information disclosure, the article explores the alternation of companies' environmental behaviors after their environmental information uncovered, argues how does public pressure stemming from media supervision motive companies to improve their own level in environmental disclosure, and quests the influence to corporate environmental disclosure from the internal control in terms of corporate environmental governance as well. And then it debates what the result combined with the both two mechanizes is. By means of the theories of Legitimacy, Cost-effectiveness, Asymmetric Information as well as Principal and Agent, the article pays attention to discussing and gaining the effective mechanism of corporate environmental information disclosure using empirical research, in order to provide the theoretical foundation for media and government to formulate policies and regulations, take actions and so on.

The main results in this article are as following. Media supervision and internal control both have the significant positive correlation with corporate environmental

information disclosure. Further, their organic combination has more remarkable influences upon environmental information disclosure. It is proved that the exposure from media can supervise corporate environmental information disclosure effectively. Besides, the validity of internal control built and conducted by companies have the same effects of having an impact on the process of corporate environmental governance and enhancing the desire for environmental disclosure . In an addition, media supervision and internal control working together can improve corporate environmental information disclosure more effectively and more efficiently.

The innovations about this article reflect as the following aspects. Firstly, it argues the relationship between internal control and environmental information disclosure per corporate environmental governance. At last, it proves the hypothesis that there is a relationship between media supervision and internal control. What is more, both two mechanisms collaborating scientifically will have the powerful to administrate the decision-making and action-taking of corporate environmental governance better and then strengthen the environmental information disclosure.

Keywords: Media Supervision; Internal Control; Environmental Information Disclosure.

目 录

第一章 绪 论.....	1
第一节 研究背景与意义.....	1
第二节 相关概念界定.....	4
一、媒体监督.....	4
二、内部控制.....	4
三、企业环境责任.....	5
四、企业环境治理.....	5
五、环境信息披露.....	5
第三节 研究方法与思路.....	6
第四节 研究创新与不足.....	7
第二章 研究综述.....	9
第一节 环境信息披露的内容研究.....	9
第二节 环境信息披露质量的评价研究.....	11
一、数量统计评价.....	11
二、内容分析评价.....	11
第三节 环境信息披露质量的影响因素研究.....	13
一、媒体监督.....	13
二、内部控制.....	15
三、其他因素.....	16
第四节 小结.....	17
第三章 环境信息披露理论分析.....	19
第一节 合法性理论.....	19
第二节 成本效益理论.....	20
第三节 信息不对称理论.....	20
第四节 委托代理理论.....	21
第四章 研究设计与实证分析.....	23

第一节 研究假设.....	23
第二节 样本选取与数据来源.....	26
第三节 变量定义与度量.....	27
一、媒体监督.....	27
二、内部控制.....	27
三、环境信息披露.....	28
四、控制变量.....	28
第四节 模型设定.....	30
第五节 实证分析.....	31
一、描述性统计分析.....	31
二、相关性分析.....	33
三、多元回归分析.....	35
四、稳健性检验.....	37
第五章 结论与建议.....	38
第一节 研究结论.....	38
第二节 政策建议.....	38
一、健全环境信息披露制度，推行环境报告考核奖励.....	39
二、制定环境信息审核准则，建立第三方环境审计鉴证机制.....	39
三、媒体报道应保持独立性，秉承“深绿色”理念.....	40
四、完善企业内部控制，建立环境治理的内部控制体系.....	40
[参考文献].....	42
致 谢.....	50

Contents

Chapter 1 Introduction.....	1
Section 1 Background and Significance.....	1
Section 2 The Relevant Concepts.....	4
1. Media Supervision.....	4
2. Internal Control.....	4
3. Corporate Environmental Responsibility	5
4. Corporate Environmental Governance.....	5
5. Environmental Information Disclosure.....	5
Section 3 Research Methods and Ideas.....	6
Section 4 Innovations and Limitations.....	7
Chapter 2 Research Summary.....	9
Section 1 The Contents of Environmental Information Disclosure.....	9
Section 2 The Evaluation of Environmental Information Disclosure Quality	11
1. Quantitative Evaluation.....	11
2. Contents Analysis.....	11
Section 3 The Factors of Environmental Information Disclosure Quality.....	13
1. Media Supervision.....	13
2. Internal Control.....	15
3. Others.....	16
Section 4 Brief Summary.....	17
Chapter 3 Theory of Environmental Information Disclosure.....	19
Section 1 Theory of Legitimacy.....	19
Section 2 Theory of Cost-benefit.....	20
Section 3 Theory of Asymmetric Information.....	20
Section 4 Theory of Principal Agent.....	21
Chapter 4 Study Design and Empirical Analysis.....	23

Section 1 Hypothesis.....	23
Section 2 Sample Selection and Data Sources.....	26
Section 3 Variable Definition and Measurement.....	27
1. Media Supervision.....	27
2. Internal Control.....	28
3. Environmental Information Disclosure.....	28
4. Control Variables.....	30
Section 4 Model Specification.....	32
Section 5 Empirical Analysis.....	32
1. Descriptive Statistics.....	32
2. Correlations Analysis.....	33
3. Multiple Regression Analysis.....	37
4. Robustness Test.....	37
Chapter 5 Conclusions and Suggestions.....	42
Section 1 Research Conclusions.....	42
Section 2 Policy Suggestions.....	42
1. Improve the regulations of Environmetnal Information Disclosure and Carry out the Assessment of Environmental Report.....	43
2. Make Environmental Information Audit Criteria and Build the Third Party Enviromental Verification Mechanism.....	43
3. Media Coverage should keep the Independence and hold the Concepts of Dark Green.....	44
4. Enhance Internal Control and Build the Internal Control System of Environmental Governance.....	44
References.....	42
Acknowledgements.....	50

第一章 绪论

在现代经济迅速发展的时代，随之而来的环境问题也日益凸显。环境污染问题如今已成为公众关注的热点话题。企业作为经济发展的主要驱动力，同时也是造成环境污染的主要责任体，应当对现今的环境问题承担起责任。企业环境治理即是企业担负环境责任的重要举措，而环境信息披露则是公司环境治理的主要手段之一，对于环境信息披露的探讨将有助于推进企业完善其机制以加强环境保护意识和履行环境保护义务。

第一节 研究背景与意义

随着我国工业化和城市化的进程持续加快和推进，空气污染、水污染等环境问题日趋显现，严重影响着人们日常生活。这种“高污染、高排放、高能耗、低效率”的“黑色经济”模式违背了现今社会所提倡的生态文明和可持续发展理念而开始被抵制。但根据 2004 年启动的“绿色 GDP^①”统计显示我国环境退化成本自 2004 年至 2010 年由 5118.2 亿元快速增长到了 11032.8 亿元^[1]，因环境遭受污染所付出的代价（以环境污染治理投资总额衡量）逐年上升，如图 1 所示。因而，企业作为经济发展的主体，其经营活动对环境的影响更是重大，进而受到媒体和大众的密切注意。在 2015 年 11 月 10 日习主席提出的供给侧结构性改革，其中就包含了针对排放结构问题，要求企业推进生态文明制度改革。

^① 绿色 GDP：由联合国等国际组织在 20 世纪 70 年代提出，2004 年我国开始积极展开以“绿色 GDP”为核心的国民经济核算体系。绿色 GDP 是指根据现行统计的 GDP，剔除了由于自然资源和环境因素的影响所产生的经济损失成本，例如环境污染，自然资源耗竭等造成生态资源耗减和生态环境降级，得到真实的国民财富总量。其计算方式：绿色 GDP=GDP 总量-环境资源成本-环境保护费用。

图 1：我国 2001 年--2014 年环境污染治理投资总额



资料来源：国家统计局

近年来，环境污染问题频频被曝光，吉林石化仅时隔 5 年造成两次松花江重大水资源污染事项，紫金矿业铜酸水泄漏问题引起汀江部分流域水污染事件，马钢合肥产生颗粒灰尘引发空气污染等等。这些重大污染事故严重破坏了周边的自然环境，直接威胁到周围居民的日常生活。与此同时，这也使得企业面临巨额赔偿，根据民间环保组织公开的环境绿皮书《中国环境发展报告（2014）》^[2]，自 2004 年起收到环保局处罚的有将近 10 万多家公司，但是能够经审核已改正的企业仅仅只有 160 多家，对企业在社会上的声誉以及形象造成非常负面不利的影响。

由于企业造成的水污染、空气污染等事故的频频曝光，社会公众纷纷呼吁环境治理。如何驱动企业积极主动进行环境管理并且及时的披露环境信息，不仅成为国内外学者所关注的研究课题，也成为了国内实务者所重视的问题。环境信息披露成为了企业承担环境治理责任的重要途径，是社会相关利益群体了解企业环境治理的信息窗口，已在国外被公认为是提升企业环境治理和加强企业外部监管的有效手段（Gupta and Goldar, 2005）^[3]。不少国外发达国家法律规定要求企业公开环境信息（Lee and Hutchison, 2005）^[4]。特别是现行被国内外大型公司普遍接受的《可持续发展报告指南》，由全球报告倡议组织 Global Reporting Initiative（简称 GRI）编制颁布的，至今已有 G2、G3、G4 指南，对于企业在环境信息内容的披露方面提供了一个详细的框架体系。

我国对于环境信息制度的制定和推行较晚，直到 2008 年才正式出台了关于披露环境信息的有关政策规定。2007 年国家环保总局通过了针对政府和企业的《环境信息公开办法（试行）》，2008 年深圳和上海证券交易所先后发布《关于加强上市公司环境保护监督管理工作的指导意见》和《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》对上市公司在环境方面的信息披露内容和要求做出了规范，2010 年环境保护部发布了《上市公司环境信息披露指南（征求意见稿）》^[6]更具体和规范化企业环境信息披露的内容，并对重污染行业做出了强制披露要求，2011 年环保部为提高企业环境管理水平制定了《企业环境报告书编制导则（HJ617-2011）》^[7]，给予企业编制环境报告的框架指引。虽然执法单位公布的一系列企业环境信息披露的要求和指南在很大程度上改善了我国企业的环境管理，但在实践方面，环境信息披露的各种基本问题和局限始终存在，而且无法清楚的知悉信息披露在环境污染减少和环境质量提高上的实际影响（Lei Zhang et al., 2015）^[5]。

然而，我国的可持续发展方针迫切需要企业在提高经营效率和谋求利益最大化的同时能够重视环境治理，有效配置资源并降低污染物和废弃物排放。此外，按照现行倡议的“谁污染谁治理，谁开发谁保护，谁利用谁补偿，谁破坏谁恢复”原则，企业应当自觉披露环境治理信息以辨别环境责任归属。但是企业对于承担环境责任的积极性为什么始终不高，哪些外部影响因素和内部影响因素可以提高企业的主动性，如何将内外部因素相结合以更及时、更真实和更准确的披露企业的环境信息。这些问题都急于理论解释并用于实践。到目前为止，国内外对于环境信息披露的理论研究依旧处于发展阶段中，还未形成一个统一理论体系。而对于实务操作方面，国内外的社会背景和政策环境差异较大，国外的研究结论并不能直接生搬硬套我国企业。促进我国企业提高环境披露水平需要基于我国环境治理情境突破理论认识和创新制度规范。

本文通过研究 2013-2014 年我国沪市 A 股重污染行业上市公司环境信息披露现状，探讨如何结合内外部影响因素更好提高企业在披露环境相关治理信息方面的主动性和积极性，从而为建立促进企业环境信息披露的机制提供理论支撑。因此基于上述考虑，本文研究的意义在于：发现企业的内部控制也能对环境信息

披露起到正面促进作用，结合外部媒体监督能够更有效的增强企业环境信息披露行为，为提高企业环境信息披露水平提供了内外部相结合的机制，为监管部门进一步规范和完善我国的上市公司环境信息披露提供一定的参考价值。

第二节 相关概念界定

一、媒体监督

随着信息技术的不断发展，媒体作为信息的传播中介发挥着重要的作用，因此也受到了学术界的青睐，主要是对公司行为影响的探究上。目前学者提出的主要有两种观点，一是有效监督理论，媒体作为有效的信息中介，会报道企业违法不当的行为，促进企业改进；二是合谋理论，可能会存在媒企合谋事项，企业会凭借其规模优势等对媒体施加压力，迫使媒体报道失真新闻，即所谓的媒企合谋。本文支持第一种观点，认为媒体具有一定的外部监督治理作用，因此采用媒体监督这一词汇描述媒体对企业的关注所产生的正面或者负面的效应，并将媒体监督定义为借助报纸刊物、互联网等传播媒体对公司的各种违法违规行所进行的揭发、报道、评论或抨击，给企业造成舆论压力和行为规制，从而起到外部监督的作用。

二、内部控制

虽然根据 COSO 报告和国内的内部控制基本规范定义，内部控制是一个管理过程。但许多学者从理论层面分析提出内部控制是一个经济控制系统或者是经济机制或制度。内部控制是以达成企业目标为目的，由嵌于企业内部的附有约束、指导、激励作用的规章、制度、流程、氛围等众多要素有机地整合进而产生的经济控制系统（刘明辉等，2002^[9]；张宜霞，2007^[10]）。内部控制是由个人、组织、社会各层面参与的，采用各种专业手段，比如识别、评估、计量、转化、抗御等，有效防御和阻止“非我与损我”，积极维护并推进“自我与益我”的系统化制度（杨雄胜，2011）^[11]。因此，本文也将内部控制作为一个经济机制，而且本文

所研究的内部控制涵盖了公司治理中的内部治理。因为公司治理中的内部治理是内部控制的重要组成成分（李维安，戴文涛，2013）^[12]。

三、企业环境责任

Mazurkiewicz P.（2004）^[13]指出企业环境责任是指以补偿公司业务运营对环境的影响，消除资源浪费和污染物排放，有效配置资源达到最佳效率，尽可能的减少潜在的不利影响的方式。许家林（2009）^[14]认为企业环境责任是企业对环境污染治理和生态环境保护所应担负的社会责任，涉及环境法律责任、环境道德责任，前者要求企业必须遵守环境法规管理环境问题，后者则指企业应当按照更严格的道德标准治理环境污染。简单地说，企业环境责任就是企业对自身行为而引发的环境问题承担责任。

四、企业环境治理

环境治理是针对环境相关诱因、知识、机构、决策和行为的变化采取干预行为的一套监督机制和过程（Maria Lemos and Arun Agrawal, 2006）^[15]。从微观层面来讲，仅考虑企业与自然环境的关系，企业环境治理则是指企业对环境影响、风险、绩效和机会的管理过程，涵盖环境决策、气候变化决策、环境管理系统、监督审计、环境核算与报告等一系列实践行为（Andrew White and Matthew Kiernan, 2004）^[16]，即承担企业环境责任，是企业社会责任的重要组成部分。

五、环境信息披露

环境信息披露是企业环境治理的重要行为之一。环境治理信息是指由企业提供给各利益相关者关于企业履行受托环境责任情况的信息内容，包括环境机会与风险，环境目标与政策，环境成本、负债与绩效，环境影响等（崔媛媛，2012）^[17]。而环境信息披露是按照环境信息披露相关政策要求，利用某些披露手段方法向外界环境信息使用者阐明环境资源利用现状和受托环境责任情况的一种声明（袁广达，2004）^[18]，简而言之，就是企业对其环境治理信息以报告的形式对外界公开。从众多的文献得知，环境信息披露能够加强企业环保意识，激励企业进

行环境治理决策和实施。

第三节 研究方法思路

本文研究目的是分析媒体的外部监督和企业的内部控制两个内外部机制对环境信息披露的影响和作用。本文沪市 A 股重污染行业上市公司为研究对象，剔除了未被媒体曝光环境信息和数据缺失的上市公司，采用的研究方法如下：第一，规范研究与实证研究相结合，从理论层面解释了媒体监督、内部控制与环境信息披露三者之间的关系，并通过资本市场数据验证了三者之间的相关性；第二，定性分析与定量分析相结合，自建环境会计信息披露衡量指标体系，根据体系对样本公司进行评分量化；参考国内外文献，对媒体监督和内部控制变量进行量化；结合理论分析和多元回归分析两种分析方式，揭示媒体监督与内部控制对环境信息披露的影响。第三，文献研究方法与数据分析方法相结合，通过文献的收集和查阅，总结前人的研究成果，并采用 EXCEL 和 STATA 统计软件对数据进行处理。

本文的研究内容主要由下面四个部分组成：第一部分是绪论，本文研究的理论和实务背景，对于本文关键词的概念界定，以及概括本文研究的整体思路、创新点和不足之处；第二部分是文献综述，首先论述对环境信息披露内容和质量评价的研究成果，其次是目前学者关于媒体监督和内部控制以及其他影响因素对企业环境信息披露的影响研究的综述，最后对目前的研究进行总结评论；第三部分是环境信息披露的理论分析，分别基于合法性理论、成本效益理论、信息不对称理论和委托代理理论阐述了对环境信息披露的影响。第四部分是研究设计和实证分析，根据现有理论基础提出本文的三大假设，并借鉴于前人的研究进行样本筛选、变量设计和模型设定，最后运用统计分析和回归分析检验本文假设的可靠性；第五部分是结论和建议，简要概括本文实证研究结果，同时基于研究结论在制度和机制上提出具有可操作性的建议。本文框架如图 2 所示，

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.